

Analyse Financière : Les Principaux Ratios financiers



Outils Essentiels pour Évaluer la Performance et la Santé Financière des Entreprises

Mouad MOTTALIB



RATIOS DE STRUCTURE

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio des immobilisations	$\text{Immobilisations nettes} / \text{Total actif}$
Ratio d'âge d'immobilisations	$\text{Amortissements globaux} / \text{Immobilisation brutes}$
Ratio de l'actif circulant	$\text{Actif circulant} / \text{Total actif}$
Ratio de la trésorerie nette	$\text{Trésorerie actif} / \text{Total actif}$
Ratio de capitaux propres	$\text{Capitaux propres} / \text{Total passif}$
Ratio des dettes de financement	$\text{Dettes de financement} / \text{Total passif}$
Ratio des DCT	$\text{Dettes à court terme} / \text{Total passif}$
Ratio des dettes à CT hors CCAC	$\text{Dettes fournisseurs} / \text{Total passif}$

CCAC: Comptes courant d'associés créditeurs

DCT: Dettes à court terme



RATIOS D'ENDETTEMENT

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio de fonds de roulement	Financement permanent/ Actif immobilisé
Ratio d'endettement global	(Dettes de financement+ DCT)/ Total passif
Ratio de structure d'endettement	Dettes de financement/ (Dettes de financ + DCT)
Ratio d'autonomie financière	Capitaux propres/ Financement permanent
Ratio de la capacité de remboursement des dettes	Capitaux propres/ Dettes de financement
Ratio du coût d'endettement	Charges financières/ (Dettes de financement + DCT)
Ratio de remboursement des dettes à terme	Dettes de financement/ CAF
Ratio des CCAC	CCAC/ Capital
Situation nette	Capitaux propres/ Capital



RATIOS DE LIQUIDITÉ

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio de liquidité générale	$\text{Actif circulant} / \text{DCT}$
Ratio de liquidité réduite	$(\text{Actif circulant} - \text{Stock}) / \text{DCT}$
Ratio de liquidité immédiate	$\text{Trésorerie actif} / \text{DCT}$



RATIOS DE L'ACTIVITÉ

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio de rotation de stock de M/ses	$(CA / (\text{Stock moyen SI} + \text{SF}) / 2)$
Ratio de rotation de stock de MP	$(\text{Achats de MP} / (\text{Stock moyen SI} + \text{SF}) / 2)$
Ratio de rotation de stock de PF	$(CA \text{ HT}) / (\text{Stock moyen SI} + \text{SF}) / 2)$
Ratio de la durée moyen de stockage de M/ses	$360j / \text{Ratio de rotation de stock de M/ses}$
Ratio de la durée moyen de stockage de MP	$360j / \text{Ratio de rotation de stock de MP}$
Ratio de la durée moyen de stockage de PF	$360j / \text{Ratio de rotation de stock de PF}$
Ratio de la durée de crédit clients	$(\text{Créances clients} * 360j) / CA \text{ TTC}$



RATIOS DE L'ACTIVITÉ

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio de durée de dettes fournisseurs	$(\text{Dettes FRS} \times 360) / \text{CA TTC}$
Ratio de croissance des achats de M/ses	$(\text{Achats (N)} - \text{Achats (N-1)}) / \text{Achats N-1}$
Ratio de croissance de la production	$(\text{Production (N)} - \text{production (N-1)}) / \text{Production N-1}$
Ratio de croissance du CA HT	$(\text{CA (N)} - \text{CA (N-1)}) / \text{CA N-1}$



RATIOS DE RENDEMENT

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio d'exportation	Ventes à l'export/ Total CA HT
Ratio du personnel *	Charges du personnel/ CA HT
Ratio du personnel **	Charges du personnel/ Valeur ajoutée
Ratio du rendement du facteur humain-personnel ***	(Valeur ajoutée/ Effectif du personnel
Ratio du rendement de l'actif immobilisé	(Valeur ajoutée/ Actif immobilisé brut)
Ratio de la valeur ajoutée	Valeur ajoutée/ production
Ratio des Prêteurs	Charges financières/ Valeur ajoutée
Ratio de l'E/se - propriétaire	CAF/ Valeur ajoutée
Ratio de l'état	Impôts et taxes/ Valeur ajoutée



RATIOS DE RENTABILITÉ

ANALYSE FINANCIÈRE

RATIO	FORMULE
Ratio de la rentabilité des ventes - MC brute-	Marge commerciale/ CA HT
Ratio de la rentabilité commerciale - MC nette- *	RN/ CA HT
Ratio de la rentabilité commerciale **	EBE/ CA HT
Ratio de la rentabilité économique	EBE/ Capitaux propres
Ratio de la rentabilité financière * (pour l'E/SE)	RN/ Capitaux propres
Ratio de la rentabilité financière ** (pour l'actionnaire)	Valeur ajoutée/ production

RN: Résultat net

EBE: Excédent brut d'exploitation

**MERCI DE VOTRE
ATTENTION**



Mouad MOTTALIB